



**Féléves jelentés
2024.**

**GENERALI FEJLŐDŐ PIACI RÉSZVÉNY
ALAPOK ALAPJA**

Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja

I. Alapadatok

Az Alap működési formája:	nyilvános
Az Alap fajtája:	nyíltvégű
Az Alap elsődleges eszközkategóriájának típusa:	értékpapíralap
Az Alap futamideje:	határozatlan
Az Alap harmonizációja:	ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált
Alapkezelő neve, székhelye:	Generali Alapkezelő Zrt. (székhely: 1066. Budapest, Teréz krt. 42-44.)
Letétkezelő neve, székhelye:	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Vezető forgalmazó neve, székhelye:	UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Forgalmazók nevei, székhelyei:	Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja „A” sorozat forgalmazói: Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.) Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) MBH Befektetési Bank Zrt. (székhely: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.) SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.) Generali Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja „B” sorozat forgalmazói: Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.) Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.)
Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN kódja, névértéke:	„A” sorozat: HU0000706825; névérték: 1,- Ft „B” sorozat: HU0000710728; névérték: 0.01,- USD

II. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén (2023.12.29-re és 2024.06.28-ra érvényes nettó eszközértékek alapján).

Vonatkozási dátum

2023.12.29

Megnevezés

Eszközérték Deviza Arány

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,960,158,249	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	1,964,610,736	HUF	100.23%
Pénzpiaci eszközök	187,767,200	HUF	9.59%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - EUR	342,584	HUF	0.02%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - HKD	761,514	HUF	0.04%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - HUF	134,414,171	HUF	6.86%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - USD	52,248,931	HUF	2.67%
Állampapírok	122,380,560	HUF	6.24%
Államkötvény	122,380,560	HUF	6.24%
2029/B MÁK	122,380,560	HUF	6.24%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	445,232,937	HUF	22.71%
Aberdeen Global EMRG Mrkt Equity	8,803	HUF	0.00%
Fidelity EM Fund Y ACC	210,501,836	HUF	10.74%
ISHARES CORE EM IMI ACC	89,236,015	HUF	4.55%
Parvest Equity World Emerging	145,486,283	HUF	7.42%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,154,390,039	HUF	58.89%
iShares India 50 ETF	35,830,557	HUF	1.83%
Ishares MSCI Emerging Markets Index ETF	562,786,230	HUF	28.71%
Ishares MSCI Emerging Markets Index ETF	105,870,678	HUF	5.40%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	11,351,107	HUF	0.58%
Vanguard FTSE Em. Mark. ETF	18,510,289	HUF	0.94%
Vanguard FTSE Em. Mark. ETF	420,041,178	HUF	21.43%
Részvények	54,840,000	HUF	2.80%
MTelekom (MATÁV)	13,640,000	HUF	0.70%
OTP	23,700,000	HUF	1.21%
Richter	17,500,000	HUF	0.89%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4,452,487	HUF	-0.23%
Díjak	-4,452,487	HUF	-0.23%
Alapkezelési díj	-2,683,857	HUF	-0.14%
Felügyeleti díj	-164,794	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-235,419	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-205,312	HUF	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-750,398	HUF	-0.04%
Különadó	-235,419	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-177,288	HUF	-0.01%

Vonatkozási dátum

2024.06.28

Megnevezés**Eszközérték****Deviza****Arány**

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2,160,841,382	HUF	100.00%
ÖSSZES ESZKÖZ	2,165,749,728	HUF	100.22%
Pénzpiaci eszközök	152,251,130	HUF	7.05%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - EUR	324,059	HUF	0.01%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - HKD	812,168	HUF	0.04%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - HUF	123,123,631	HUF	5.70%
Generali Fejlődő Piaci Részvény Alap - USD	27,991,272	HUF	1.30%
Állampapírok	119,937,840	HUF	5.55%
<i>Államkötvény</i>	<i>119,937,840</i>	<i>HUF</i>	<i>5.55%</i>
2029/B MÁK	119,937,840	HUF	5.55%
Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegy)	519,148,144	HUF	24.02%
Aberdeen Global EMRG Mrkt Equity	9,730	HUF	0.00%
Fidelity EM Fund Y ACC	246,804,788	HUF	11.42%
ISHARES CORE EM IMI ACC	102,660,323	HUF	4.75%
Parvest Equity World Emerging	169,673,303	HUF	7.85%
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	1,306,885,114	HUF	60.47%
iShares India 50 ETF	41,626,208	HUF	1.93%
Ishares MSCI Emerging Markets Index ETF	635,602,938	HUF	29.41%
Ishares MSCI Emerging Markets Index ETF	119,568,870	HUF	5.53%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED INDEX FUND	12,206,823	HUF	0.56%
Vanguard FTSE Em. Mark. ETF	476,865,848	HUF	22.07%
Vanguard FTSE Em. Mark. ETF	21,014,427	HUF	0.97%
Részvények	67,527,500	HUF	3.13%
MTelekom (MATÁV)	20,880,000	HUF	0.97%
OTP	27,487,500	HUF	1.27%
Richter	19,160,000	HUF	0.89%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4,908,346	HUF	-0.22%
Díjak	-4,908,346	HUF	-0.22%
Alapkezelési díj	-2,844,713	HUF	-0.13%
Felügyeleti díj	-179,029	HUF	-0.01%
Forgalmazói díj	-255,755	HUF	-0.01%
Könyvelési díj	-434,928	HUF	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-750,251	HUF	-0.03%
Különadó	-255,756	HUF	-0.01%
Letétkezelői díj	-187,914	HUF	-0.01%

III. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és az egy jegyre jutó nettó eszközérték

Az Alap forgalomban lévő befektetési jegyeinek száma a tárgyidőszak végén, 2024.06.28-án:

„A” sorozat: 683 158 523 db

„B” sorozat: 228 047 297 db

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2024.06.28-i forgalmazási napra érvényes nettó eszközérték alapján:

„A” sorozat: 1.779924 Ft
„B” sorozat: 0.011216 USD

IV. Az Alap összetétele

2023.12.29-re és 2024.06.28-ra érvényes nettó eszközértékek alapján.

Megnevezés	2023.12.29		2024.06.28	
	Érték (Ft)	Arány	Érték (Ft)	Arány
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	122,380,560	6.23%	119,937,840	5.54%
<i>Állampapírok</i>	122,380,560	6.23%	119,937,840	5.54%
<i>Jelzáloglevelek</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	0	0.00%	0	0.00%
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1,209,230,039	61.55%	1,374,412,614	63.46%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)</i>	1,154,390,039	58.76%	1,306,885,114	60.34%
<i>Részvények</i>	54,840,000	2.79%	67,527,500	3.12%
Egyéb átruházható értékpapírok	445,232,937	22.66%	519,148,144	23.97%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok (Befektetési jegyek)</i>	445,232,937	22.66%	519,148,144	23.97%
Pénzpiaci eszközök	187,767,200	9.56%	152,251,130	7.03%
Követelések	0	0.00%	0	0.00%
ESZKÖZÖK	1,964,610,736	100.00%	2,165,749,728	100.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4,452,487		-4,908,346	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1,960,158,249		2,160,841,382	

V. Az Alap olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak

Az Alap a tárgyidőszakban nem tartalmazott illikvid eszközöket.

Az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás

Az Alap a tárgyidőszakban nem kötött likviditáskezeléssel kapcsolatos új megállapodást.

Az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap „A” sorozata várható hozam-kockázat profilja az a 4-es (közepes kockázatú), „B” sorozata a 4-es (közepes kockázatú), besorolásnak felel meg az 1-7 közötti skálán az Alap 5 évre visszatekintő szintetikus mutatója alapján. Az visszatekintő szintetikus mutató az Alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra. A Generali Alapkezelő Zrt. a Kbfvt.-ben (2014. évi XVI. törvény) és az ABAK-rendeletben (a Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete) meghatározott megfelelő kockázatkezelési rendszereket működtet és tart fenn, amely alkalmas az Alap befektetési stratégiája szempontjából releváns kockázatok azonosítására, mérésére és nyomon követésére. Az Alapkezelő évente egyszer felülvizsgálja, és szükség esetén kiigazítja a kockázatkezelési rendszerét.

VI. Tőkeáttétellel kapcsolatos tájékoztatás

Az Alap a Kezelési Szabályzatában rögzítetteknek megfelelően tőkeáttételt nem alkalmaz.

VII. Értékpapír-finanszírozási ügyletek és a teljes hozam-csereügyletek alkalmazási módjai

Az Alap nem alkalmaz az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015. november 25-i 2015/2365 európai parlamenti és a tanácsi rendelet szerinti értékpapír-finanszírozási ügyleteket és teljes hozam-csereügyleteket.

Budapest, 2024. augusztus 29.

Generali Alapkezelő Zrt.